

# GEKO S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	00198 ROMA (RM) VIA RENO, 3/5
Codice Fiscale	12245181008
Numero Rea	RM 1430116
P.I.	12245181008
Capitale Sociale Euro	12.000.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Settore di attività prevalente (ATECO)	INSTALLAZIONE DI ALTRE MACCHINE ED APPARECCHIATURE INDUSTRIALI (332009)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	GENERAL HOLDING COMPANY S.R.L.
Appartenenza a un gruppo	si

# Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
2) costi di sviluppo	984	2.777
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	67.028	92.958
7) altre	21.999	29.335
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>90.011</b>	<b>125.070</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	180.000	180.000
2) impianti e macchinario	11.728	26.125
3) attrezzature industriali e commerciali	80.174	85.260
4) altri beni	100.632	135.378
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>372.534</b>	<b>426.763</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	901.800	901.800
b) imprese collegate	5.750	30.750
d-bis) altre imprese	1.342	1.342
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>908.892</b>	<b>933.892</b>
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	490.347	165.375
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>490.347</b>	<b>165.375</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>490.347</b>	<b>165.375</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>1.399.239</b>	<b>1.099.267</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.861.784</b>	<b>1.651.100</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.616.680	16.603.266
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>11.616.680</b>	<b>16.603.266</b>
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.129.428	234.176
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>1.129.428</b>	<b>234.176</b>
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.420.986	3.638.772
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>7.420.986</b>	<b>3.638.772</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	785.078	906.712
esigibili oltre l'esercizio successivo	41.923	-
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>827.001</b>	<b>906.712</b>
5-ter) imposte anticipate	158.623	263.554
5-quater) verso altri		

esigibili entro l'esercizio successivo	14.954.114	17.241.766
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>14.954.114</b>	<b>17.241.766</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>36.106.832</b>	<b>38.888.246</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	27.787.392	12.148.366
3) danaro e valori in cassa	12.727	12.281
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>27.800.119</b>	<b>12.160.647</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>63.906.951</b>	<b>51.048.893</b>
D) Ratei e risconti	170.523	2.335
<b>Totale attivo</b>	<b>65.939.258</b>	<b>52.702.328</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>12.000.000</b>	<b>12.000.000</b>
IV - Riserva legale	1.082.199	1.021.307
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Versamenti in conto capitale	3.000.000	3.000.000
Varie altre riserve	3 <sup>(1)</sup>	2
<b>Totale altre riserve</b>	<b>3.000.003</b>	<b>3.000.002</b>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	3.572.464	2.415.521
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.002.686	1.217.835
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>21.657.352</b>	<b>19.654.665</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	6.956	25.589
<b>D) Debiti</b>		
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	982.413	3.360.856
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.306.993	485.146
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>6.289.406</b>	<b>3.846.002</b>
<b>5) debiti verso altri finanziatori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.793.638	9.188.966
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	<b>6.793.638</b>	<b>9.188.966</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	19.389.075	11.282.520
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>19.389.075</b>	<b>11.282.520</b>
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.384.701	733.727
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>1.384.701</b>	<b>733.727</b>
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.996.168	1.572.014
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>2.996.168</b>	<b>1.572.014</b>
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.794.597	2.573.016
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>1.794.597</b>	<b>2.573.016</b>
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.562.368	1.106.832
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

Totale debiti tributari	2.562.368	1.106.832
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	693.076	797.753
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	693.076	797.753
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.081.754	1.909.457
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	2.081.754	1.909.457
Totale debiti	43.984.783	33.010.287
E) Ratei e risconti	290.167	11.787
Totale passivo	65.939.258	52.702.328

(1)

Varie altre riserve	31/12/2020	31/12/2019
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3	2

## Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	65.326.381	66.308.385
5) altri ricavi e proventi		
altri	527.738	601.318
Totale altri ricavi e proventi	527.738	601.318
Totale valore della produzione	65.854.119	66.909.703
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.597.240	10.462.254
7) per servizi	27.535.740	28.537.014
8) per godimento di beni di terzi	1.922.678	1.361.295
9) per il personale		
a) salari e stipendi	15.820.863	12.979.594
b) oneri sociali	3.043.943	2.959.057
c) trattamento di fine rapporto	681.022	616.020
e) altri costi	123.036	3.486
Totale costi per il personale	19.668.864	16.558.157
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	80.101	105.486
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	90.798	114.921
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	1.409.137
Totale ammortamenti e svalutazioni	170.899	1.629.544
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(92.200)	(29.136)
14) oneri diversi di gestione	380.573	3.937.310
Totale costi della produzione	62.183.794	62.456.438
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.670.325	4.453.265
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	2.394	43.894
Totale proventi diversi dai precedenti	2.394	43.894
Totale altri proventi finanziari	2.394	43.894
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	6.862	26.899
altri	562.986	766.007
Totale interessi e altri oneri finanziari	569.848	792.906
17-bis) utili e perdite su cambi	9.015	8.906
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(558.439)	(740.106)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	2.116.178	142.763
Totale rivalutazioni	2.116.178	142.763
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	2.653	295.714
d) di strumenti finanziari derivati	2.128.071	1.252.548
Totale svalutazioni	2.130.724	1.548.262
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(14.546)	(1.405.499)

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.097.340	2.307.660
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.094.654	1.354.958
imposte relative a esercizi precedenti	-	(1.579)
imposte differite e anticipate	-	(263.554)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.094.654	1.089.825
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.002.686	1.217.835

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.002.686	1.217.835
Imposte sul reddito	1.094.654	1.089.825
Interessi passivi/(attivi)	567.454	749.012
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	3.664.794	3.056.672
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	681.022	616.020
Ammortamenti delle immobilizzazioni	170.899	220.407
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	13.409	295.714
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(553.183)	(113.154)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	312.147	1.018.987
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.976.941	4.075.659
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	4.986.586	3.868.560
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	8.106.555	4.219.405
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(168.188)	95.103
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	278.380	5.264
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	619.847	(4.326.400)
Totale variazioni del capitale circolante netto	13.823.180	3.861.932
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	17.800.121	7.937.591
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(567.454)	(749.012)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.204.739)	(894.841)
(Utilizzo dei fondi)	(18.633)	(650)
Totale altre rettifiche	(1.790.826)	(1.644.503)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	16.009.295	6.293.086
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(39.381)	(6.636)
Disinvestimenti	2.934	-
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(56.480)	(98.030)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(324.972)	(233.409)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(417.899)	(338.075)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(2.378.443)	(829.160)
Accensione finanziamenti	4.821.847	3.835.844
(Rimborso finanziamenti)	(2.395.328)	(2.418.354)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	48.076	588.330
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	15.639.472	6.543.343
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	12.148.366	5.607.829

Danaro e valori in cassa	12.281	9.475
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	12.160.647	5.617.304
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	27.787.392	12.148.366
Danaro e valori in cassa	12.727	12.281
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	27.800.119	12.160.647



# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 2.002.686.

Ai fini dell'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31/12/2020 si è fatto ricorso al maggior termine di 180 giorni previsto dall'articolo 106, comma 1, del decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18 (in Gazzetta Ufficiale - Serie generale - Edizione Straordinaria n. 70 del 17 marzo 2020), coordinato con la legge di conversione 24 aprile 2020, n. 27 e confermato nella legge di conversione del cosiddetto "Decreto Milleproroghe" (D.L. 183/2020), Legge 26 febbraio 2021, n. 21 pubblicata nella Gazzetta Ufficiale n. 51 del 1° marzo 2021, dallo statuto societario vigente e dall'articolo 2364, ultimo comma, Codice civile.

### **Attività svolte**

La Società GEKO S.p.A. con Socio Unico (di seguito anche "GEKO" o la "Società") svolge la propria attività in due aree, che identificano i settori di attività in cui opera:

- Area – Impiantistica.
- Area – Utility.

### **Area Impiantistica**

L'attività dell'area Impiantistica è relativa allo sviluppo, progettazione, realizzazione, gestione e/o service, in Italia e all'estero, di impianti per la produzione di energia elettrica e strutture produttive che adottano tecnologie innovative ed eco compatibili.

L'area Impiantistica è articolata, a sua volta, in tre divisioni:

- Divisione Ingegneria, Ricerca & Sviluppo;
- Divisione Construction e Logistica Integrata;
- Divisione Operation & Maintenance.

L'area Impiantistica, in linea con il piano strategico aziendale, ha proseguito il percorso di posizionamento della Società in quella fetta di mercato connessa allo sviluppo di soluzioni tecnologiche innovative che uniscono la produzione di energia rinnovabile al settore dell'ambiente. Questo percorso è stato attuato attraverso lo studio, lo sviluppo e la progettazione sia di impianti di trattamento e depurazione delle acque che di impianti per il trattamento e recupero della frazione organica proveniente da raccolta differenziata mediante tecnologie integrate di compostaggio e digestione anaerobica, effettuati di concerto con i principali Atenei Italiani.

Percorso che ha consentito già nel corso di questi ultimi anni l'avvio delle attività di gestione e revamping degli impianti di depurazione nella Regione Campania per una durata di 5 anni, svolto, unitamente ad altri partners di elevato standing, attraverso la Società consortile CLANIUS S.c. a r.l. per l'impianto di Foce Regi Lagni sito in Villa Literno (CE) e la Società consortile AKERUS S.c. a r.l., per l'impianto di Acerra (NA); Inoltre, in data 30/06/2020 è stato sottoscritto un Atto Aggiuntivo alla Concessione vigente con il Consorzio Valle Crati e l'AIC in forza del quale la società KRATOS S.c. a r.l., costituita dalla GEKO S.p.A. con un primario operatore internazionale, ha avviato le attività di gestione e rifunzionalizzazione dell'impianto di depurazione a servizio dell'agglomerato Cosenza – Rende, nella Regione Calabria.

Inoltre, nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, sono proseguite le attività che la Società si è aggiudicata nel corso di precedenti esercizi:

- impianto di depurazione di Napoli Nord PS3 inerente le attività di montaggi meccanici, apparecchiature, tubazioni e supporti in ambienti confinati, ed in ambienti non confinati per il committente Suez Trattamento Acque S.p.A. per il disinquinamento del Golfo di Napoli;
- progettazione e realizzazione dell' impianto di depurazione delle acque di Genova per il committente Iren S.p.A.

Nell'ambito del settore delle energie rinnovabili l'azienda ha completato le attività di realizzazione e avviamento di due impianti di produzione di energia eolica per il Cliente E2i, curandone tutte le fasi propedeutiche di sviluppo tecnico amministrativo e tutte le fasi costruttive e di avviamento.

Nell'ambito del settore domestico delle energie convenzionali sono state avviate le attività per la realizzazione di due impianti a ciclo combinato a gas, per conto della società Edison S.p.A. e sono stati rinnovati i contratti pluriennali, con i nostri primari clienti, per le attività di operation & maintenance, degli impianti termoelettrici di Sparanise (CE), Rizziconi (RC), Napoli Levante (NA) e per l'impianto eolico da circa 70 MW di Bisaccia (AV).

Sempre nell'ambito delle fonti convenzionali, si evidenzia che la Società ha proseguito le attività:

- per la demolizione e la bonifica dell'ex centrale di Vigliena (NA) per la committente Tirreno Power S.p.A.;
  - per i lavori di ottimizzazione ed efficientamento della centrale termoelettrica di Tavazzano (LO) per la committente EP Produzione S.p.A.;
  - per il montaggio del compensatore sincrono presso la centrale del Garigliano per i committenti Ansaldo Energia S.p.A./Terna S.p.A.;
  - per i lavori di rifacimento dell'area di produzione energia con sostituzione del turbogas e del generatore ed adeguamento del ciclo combinato presso il centro siderurgico Arvedi;
  - per i lavori di realizzazione dell'isola di potenza della centrale di Marghera Levante (VE) del gruppo Edison;
  - per i lavori di realizzazione ed avviamento della centrale termoelettrica di Presenzano (CE) sempre del gruppo Edison.
- Avendo riguardo a nuove acquisizioni, si rende noto che nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 sono state acquisite le attività:
- di sviluppo degli iter tecnici ed amministrativi per la realizzazione di due impianti a ciclo combinato a gas da realizzare in Italia nel prossimo triennio, per conto delle società AXPO Italia S.p.a. ed EP Produzione S.p.A.;
  - lavori di realizzazione dei compensatori sincroni di Foggia e Garigliano per conto di TERNA S.p.A.;
  - di sviluppo degli iter tecnici ed amministrativi della centrale termoelettrica di San Quirico (PR) per conto del gruppo Edison.

Nel corso dell'anno 2020 è stato acquisito in locazione un complesso immobiliare in Presenzano (CE) alla Strada Statale n. 85, composto da un capannone industriale di circa 950 mq. con annesso terreno retrostante di circa 7.000 mq. per una ottimizzazione logistica della fasi di lavorazione delle carpenterie metalliche e componentistica per la fornitura dei cantieri del Sud Italia.

In tale stabilimento sono previsti investimenti in nuovi macchinari ed attrezzature per circa Euro 3.000.000.

GEKO S.p.A., al fine di contenere i rischi connessi all'instabilità geopolitica dei Paesi esteri in cui si trova ad operare, in coerenza con gli anni precedenti ha preferito acquisire ordini inerenti la realizzazione delle sole parti "core" delle centrali quali isola di potenza, macchine rotanti e parti delicate di impianto piuttosto che fornire un servizio completo di general contractor.

## Area Utility

L'attività dell'area Utility è relativa alla vendita di energia elettrica e gas naturale e di servizi innovativi, ai clienti finali del mercato libero, oltre che alle attività di trading di commodity sulle principali piattaforme internazionali.

Per tale area di business è stata consolidata la stringente politica commerciale di acquisizione e mantenimento di un numero "limitato" di clienti tali da poter essere gestiti unicamente ed esclusivamente con la propria struttura interna di "Assistenza Clienti" al fine di garantire servizi di qualità e customer oriented.

Al fine di implementare tale percorso, l'azienda ha:

- reso operativo il nuovo gestionale del billing e del settlement al fine di porre in essere un controllo stringente delle attività aziendali;
- perfezionato la piattaforma di Customer Relationship Management che consente uno screening ed un attento monitoraggio dei clienti sino alla fase dell'incasso e per la gestione della fornitura;
- intensificato la politica commerciale volta ad acquisire un numero di clienti business e domestici energia e gas in grado di produrre circa 600GWh di consumi energia e circa 5 ml di mc gas al fine di garantire una marginalità soddisfacente efficientando i costi di gestione;
- proseguito la formazione dell'area energia e gas per l'acquisizione delle competenze nell'ambito dello shipping gas al fine di divenirne grossista entro il 2021;
- provveduto, in un'ottica di contenimento del rischio credito, ad un'ottimizzazione degli affidamenti presso i principali Istituti di Credito e ad implementare una politica di cessione pro soluto dei propri crediti vantati sia verso clienti finali che verso le pubbliche amministrazioni.
- provveduto, in un particolare contesto storico quale quello attuale, in un'ottica di ottimizzazione del rischio e di gestione della liquidità, ad implementare un programma di supply chain finance (Confirming) con i propri partners.

Tale politica finanziaria unitamente alla politica gestionale posta in essere ha consentito all'azienda di vedersi assegnato da parte della CERVED RATING AGENCY un rating creditizio pari a B.1.1. ed equivalente al rating BBB+ di Standard & Poor's Corporation e Fitch. Tale rating è un giudizio sul merito creditizio attuale e prospettico della società elaborato e valutato da Cerved Rating Agency ai sensi del Regolamento comunitario 1060/2009. Tale rating pubblico consentirà alla società di ricorrere a quanto previsto dagli art. 4.1 e 4.2 della Delibera n. 268/2015 e s.m.i. dell'Arera chiedendo di conseguenza lo svincolo delle garanzie rilasciate e migliorando la propria posizione finanziaria.

## Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

L'esercizio 2020 è stato sostanzialmente contraddistinto dal diffondersi della pandemia da COVID-19 con periodi a più elevata contagiosità e mortalità in cui si sono rese necessarie misure drastiche di isolamento sociale (lockdown) e chiusura totale o parziale di tutte le attività economiche, sociali e sportive, oltre all'introduzione di nuovi bias comportamentali e l'adozione sistematica e rigorosa di dispositivi di protezione individuale.

I Paesi più colpiti sono stati inizialmente la Cina, l'Italia e la Spagna, cui progressivamente si sono aggiunti il Regno Unito, gli altri Paesi dell'Europa Centrale, gli Stati Uniti e i Paesi del Sud America (in particolare Brasile e Cile). I Governi dei diversi Paesi hanno adottato numerose misure di contenimento, essenzialmente volte alla restrizione dei liberi spostamenti delle persone, come per esempio lockdown selettivi o chiusure anticipate dei locali pubblici per limitare gli assembramenti.

GEKO S.p.A., in ottemperanza alle misure poste in essere dal Governo Nazionale al fine di prevenire il contagio da COVID-19 ha emanato ordini di servizio e linee guida volte ad assicurare il rispetto di tali provvedimenti ed ha intrapreso numerose azioni al fine di implementare le procedure più idonee a prevenire e/o mitigare gli effetti del contagio in ambito lavorativo. Tutte le comunicazioni (procedure e documenti informativi) sono state distribuite ai dipendenti ed affisse nelle bacheche di ogni unità produttiva oltre che pubblicate nella intranet aziendale.

La gestione della continuità aziendale è stata assicurata anche grazie all'estensione al personale remotizzabile, della modalità di lavoro agile (smart working), introdotta già nell'anno precedente, che, grazie agli investimenti in digitalizzazione, ha consentito di lavorare da remoto a parità di livelli di efficienza ed efficacia. Tuttavia, le restrizioni alla mobilità di persone e merci e il Lockdown imposto dal Governo, hanno avuto dei riflessi su entrambe le aree di business della società.

In particolare, si evidenzia che, nei primi mesi della pandemia, per effetto della restrizione alla mobilità delle persone, all'osservanza del Protocollo siglato dalle Organizzazioni Sindacali e datoriali, e quindi ai fini della prevenzione al contagio e alla sicurezza dei lavoratori, le attività connesse alle Unità Produttive del Service, sono state temporaneamente sospese in attesa dell'evolversi degli eventi e della ripresa connessa alla "Fase 2 degli interventi". Scelta, tra l'altro resa obbligata, anche per effetto dei ritardi sulle forniture, a livello di supply chain, in funzione delle misure restrittive introdotte in alcuni Paesi sia all'ingresso degli italiani sul loro territorio che alle attività produttive. Di conseguenza per il personale dipendente di tale Unità in aderenza a quanto previsto dal Decreto "Cura Italia" è stato fatto ricorso dapprima allo smaltimento delle ferie maturate e successivamente alla Cassa Integrazione Ordinaria.

Per tutte le altre Unità Produttive ivi inclusi quelle di nuove aperture, al fine di prevenire e contenere i contagi è stato implementato un piano integrato di smaltimento ferie e di turnazione del personale al fine di ridurre al minimo il numero di risorse operanti nei singoli impianti onde evitare il fermo degli stessi generando di conseguenza delle criticità al sistema elettrico nazionale. Inoltre, sono state incrementate le attività di pulizia e sanificazione degli ambienti di lavoro e degli spazi comuni (quali a titolo esemplificativo spogliatoi, refettori, servizi igienici); è stato garantito l'accesso ai fornitori strategici per garantire la continuità delle attività lavorative seppur con le limitazioni imposte dalla normativa vigente, garantendo l'accesso secondo rigorose procedure di controllo con la verifica dell'utilizzo dei dispositivi di protezione individuale e distanziamento sociale. Si è, inoltre, provveduto a dotare il personale dipendente dei necessari DPI previsti e a dotarsi di termoscanner per la rilevazione della temperatura corporea di personale dipendente, personale di aziende esterne e visitatori, la cui presenza è stata, comunque, ridotta al minimo. Tutte le attività di cui sopra sono state implementate secondo quanto disciplinato dalla Procedura Operativa "Protocollo di regolamentazione delle misure per il contrasto e il contenimento della diffusione della diffusione del virus COVID-19", emesso in data 18/06/2020 e revisionata in data 11/11/2020 e recepito nel DVR aziendale.

Per quanto riguarda l'area energia e gas si evidenzia che per effetto della restrizione alla mobilità delle persone, all'osservanza delle norme di prevenzione al contagio del COVID-19 e di sicurezza dei lavoratori, le attività della rete vendita connesse all'acquisizione di nuovi clienti sono state sospese durante tutta la Fase 1. Dall'altro lato, i provvedimenti adottati dall'Autorità per l'energia elettrica il gas e il sistema idrico (ARERA) che hanno stabilito il blocco delle procedure di sospensione delle forniture di energia elettrica e gas ai clienti morosi, fino alla data del 17 maggio 2020, nonché i ritardi del servizio di postalizzazione per effetto delle misure restrittive introdotte alle attività produttive, hanno impattato anche se in misura lieve sulla liquidità di tale area di business.

## Continuità aziendale

Tenuto conto che l'attività svolta dalla società GEKO S.p.A. rientra nelle attività definite essenziali o strategiche da parte del Legislatore, la Società ha continuato a svolgere le proprie attività nel pieno rispetto delle misure di sicurezza stabilite dalle autorità competenti.

Pertanto, tenuto conto del limitato impatto del COVID-19 sul conto economico attuale e prospettico della Società, si ritiene che, allo stato attuale, sussista il presupposto della continuità aziendale.

## Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2020 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

## Principi di redazione

(Rif. art. 2423, C.c. art. 2423-bis C.c.)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

## Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

## Cambiamenti di principi contabili

La Società non ha cambiato principi contabili rispetto all'esercizio precedente.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

Non essendo stati cambiati i principi contabili rispetto all'esercizio precedente non sono sorte problematiche di comparabilità ed adattamento.

## Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

## **Immobilizzazioni**

### **Immateriali**

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni; i costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile: nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati in un periodo di 3 esercizi.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

### **Materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 41 e 45, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, che sono costituiti da terreni, da fabbricati civili non accessori agli investimenti industriali e da opere d'arte.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par. 53.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par. 66 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 73 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

## **Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

## **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione/origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Inoltre, non si è tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza non significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, del settore di riferimento e del rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Già nel corso degli anni precedenti la Società ha avviato una politica di cessione, a Società di factoring con la formula Maturity Pro-Soluto, dei crediti verso clienti primari.

## Debiti

I debiti, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, numero 8, del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale. Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, anche quelli esigibili oltre 12 mesi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

## Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

## Partecipazioni

Le partecipazioni immobilizzate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Il costo sostenuto all'atto dell'acquisto di una partecipazione immobilizzata è mantenuto nei bilanci dei successivi esercizi, a meno che si verifichi una perdita durevole di valore. La Società valuta a ogni data di chiusura del bilancio se esiste un indicatore che una partecipazione possa aver subito una riduzione di valore. La perdita durevole di valore è determinata confrontando il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione con il suo valore recuperabile, determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante. La svalutazione per perdite durevoli di valore non viene mantenuta qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata.

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Con riferimento alle informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie di cui all'art. 2427-bis, primo comma, n. 2 del codice civile si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

## Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

### **Fondo TFR**

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate destinate a forme pensionistiche complementari, ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS o ad altre fondi pensionistici complementari).

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

-gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;

-l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

-le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio.

L'IRES differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla Società.

L'IRAP corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla Società.

### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

### **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura del bilancio.

In particolare, le attività e passività che costituiscono elementi patrimoniali monetari in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio e i relativi utili e perdite su cambi sono rispettivamente accreditati e addebitati al Conto Economico alla voce 17-bis Utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi di fine esercizio delle poste in valuta concorre alla formazione del risultato d'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato a riserva legale, è iscritto, per la parte non assorbita dalla eventuale perdita d'esercizio, in una riserva non distribuibile sino al momento del successivo realizzo.

Per quanto riguarda, invece, le attività e passività in valuta di tipo non monetario sono iscritte al tasso di cambio al momento del loro acquisto

Non si rilevano effetti significativi delle variazioni dei cambi valutari, verificatisi tra la chiusura dell'esercizio e la data di formazione del bilancio (articolo 2427, primo comma, n. 6-bis, C.c.).

## **Altre informazioni**

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.





## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
90.011	125.070	(35.059)

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	2.777	92.958	29.335	125.070
Valore di bilancio	2.777	92.958	29.335	125.070
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	0	56.480	0	56.480
Ammortamento dell'esercizio	983	69.811	9.307	80.101
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	810	12.599	0	13.409
Altre variazioni	0	0	1.971	1.971
<b>Totale variazioni</b>	<b>(1.793)</b>	<b>(25.930)</b>	<b>(7.336)</b>	<b>(35.059)</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	984	67.028	21.999	90.011
Valore di bilancio	984	67.028	21.999	90.011

#### Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

##### Costi di sviluppo

I costi di sviluppo iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

##### Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

La voce "Concessioni Licenze e Marchi e diritti simili", al 31/12/2020, è pari ad Euro 67.028 ed è costituita, prevalentemente, dall'acquisizione e dall'implementazione della licenza e dei sistemi software per la gestione e l'ottimizzazione dei processi di vendita di Energia e Gas.

##### Altre immobilizzazioni immateriali

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali", al 31/12/2020, è pari ad Euro 21.999 ed è costituita dalle spese di ristrutturazione sostenute dalla Società GEKO S.p.A., relativamente agli uffici utilizzati in locazione, siti in Roma, alla Via Reno n. 3/5.

## Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
372.534	426.763	(54.229)

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	180.000	156.464	567.216	846.648	1.750.328
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	130.339	481.956	711.270	1.323.565
<b>Valore di bilancio</b>	180.000	26.125	85.260	135.378	426.763
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	159	18.527	20.695	39.381
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	2.934	0	2.934
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	0	14.556	20.679	55.563	90.798
<b>Altre variazioni</b>	0	0	0	122	122
<b>Totale variazioni</b>	0	(14.397)	(5.086)	(34.746)	(54.229)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	180.000	109.582	328.200	836.915	1.454.697
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	97.854	248.026	736.283	1.082.163
<b>Valore di bilancio</b>	180.000	11.728	80.174	100.632	372.534

La posta contabile "Terreni", pari ad Euro 180.000 è costituita da un terreno sito nel Comune di Alife (CE), identificato al Foglio 40, particelle 109-110-111-112, acquistato dalla Società nell'anno 2016.

## Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere n. 9 contratti di locazione finanziaria per i principali dei quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

1) Società concedente: FCE BANK PLC  
 contratto di leasing n. 5005874 del 09/08/2016  
 durata del contratto di leasing mesi 48  
 bene utilizzato Ford Transit tg. FC873SM;  
 costo del bene in Euro 32.450;  
 Maxicanone pagato il 09/08/2016, pari a Euro 11.851;

2) Società concedente: Credemleasing S.p.A.  
 contratto di leasing n. 219533 del 16/09/2020  
 durata del contratto di leasing mesi 36  
 bene utilizzato: Ford Transit V363 TP CC 350 L4;  
 costo del bene in Euro 24.243;  
 Maxicanone pagato il 16/09/2020, pari a Euro 2.424,34.

3) Società concedente: Credemleasing S.p.A.  
 contratto di leasing n. 219290 del 16/09/2020  
 durata del contratto di leasing mesi 36

bene utilizzato: Piattaforma aerea semovente GENIE Z 80/60;  
costo del bene in Euro 105.100;  
Maxicanone pagato il 16/09/2020, pari a Euro 10.510.

4) Società concedente: Credemleasing S.p.A.  
contratto di leasing n. 219291 del 16/09/2020  
durata del contratto di leasing mesi 36  
bene utilizzato: Piattaforma aerea semovente GENIE Z 62/40 4WD;  
costo del bene in Euro 70.400;  
Maxicanone pagato il 16/09/2020, pari a Euro 7.040.

5) Società concedente: Credemleasing S.p.A.  
contratto di leasing n. 219292 del 29/09/2020  
durata del contratto di leasing mesi 36  
bene utilizzato: Sollevatore telescopico MERLO P 40.17;  
costo del bene in Euro 98.500;  
Maxicanone pagato il 29/09/2020, pari a Euro 9.850.

6) Società concedente: Credemleasing S.p.A.  
contratto di leasing n. 219293 del 12/09/2020  
durata del contratto di leasing mesi 36  
bene utilizzato: Autogrù fuoristrada TEREX mod. RT1045;  
costo del bene in Euro 265.000;  
Maxicanone pagato il 16/09/2020, pari a Euro 26.500.

7) Società concedente: Credemleasing S.p.A.  
contratto di leasing n. 219535 del 29/09/2020  
durata del contratto di leasing mesi 36  
bene utilizzato: Autogrù fuoristrada TEREX mod. RT1045;  
costo del bene in Euro 265.000;  
Maxicanone pagato il 29/09/2020, pari a Euro 26.500.

8) Società concedente: Credemleasing S.p.A.  
contratto di leasing n. 219536 del 17/11/2020  
durata del contratto di leasing mesi 36  
bene utilizzato: Sollevatore telescopico MERLO P 40.17;  
costo del bene in Euro 95.000;  
Maxicanone pagato il 17/11/2020, pari a Euro 9.500.

9) Società concedente: Credemleasing S.p.A.  
contratto di leasing n. 219537 del 17/11/2020  
durata del contratto di leasing mesi 36  
bene utilizzato: Sollevatore telescopico MERLO P 40.17;  
costo del bene in Euro 95.000;  
Maxicanone pagato il 17/11/2020, pari a Euro 9.500.

	Importo
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	814.595
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	210.139
<b>Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio</b>	(92.330)
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	842.118
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	2.222

## Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
1.399.239	1.099.267	299.972

## Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	1.197.514	30.750	1.342	1.229.606
<b>Svalutazioni</b>	295.714	0	0	295.714
<b>Valore di bilancio</b>	901.800	30.750	1.342	933.892
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)</b>	0	25.000	0	25.000
<b>Totale variazioni</b>	0	(25.000)	0	(25.000)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	901.800	5.750	1.342	908.892
<b>Valore di bilancio</b>	901.800	5.750	1.342	908.892

**Partecipazioni**

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

In data 1 aprile 2020 con Verbale di Assemblea dei soci redatto dal Notaio Angelo Nigro di Roma Repertorio n. 1623, Raccolta n. 856, si è proceduto a porre in liquidazione la Società partecipata TIRECO S.c. a r.l., liquidazione che si è conclusa il 11 giugno 2020 con il deposito del Bilancio Finale di liquidazione e contestuale richiesta di cancellazione della Società dal Registro delle Imprese di Roma.

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	165.375	324.972	490.347	490.347
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	165.375	324.972	490.347	490.347

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2019	Acquisizioni	31/12/2020
Depositi cauzionale fornitori	165.375	324.972	490.347
<b>Totale</b>	<b>165.375</b>	<b>324.972</b>	<b>490.347</b>

## Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
KRATOS SOCIETA' CONSORTILE A RESPONSABILITA' LIMITATA	ROMA	14034831009	1.800.000	1.800.000	901.800	50,10%	901.800
<b>Totale</b>							901.800

## Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
CLANIUS S.C. A R.L.	ROMA	02399420997	10.000	10.000	3.000	30,00%	3.000
AKERUS S.C. A R.L.	NAPOLI	08749871219	10.000	10.000	2.750	27,50%	2.750
<b>Totale</b>							<b>5.750</b>

## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2020 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	490.347	490.347
<b>Totale</b>	<b>490.347</b>	<b>490.347</b>

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	1.342
Crediti verso altri	490.347

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
ENVIRONMENTAL TECHNOLOGIES S.R.L.	1.000
ISCHIA S.C.A R.L.	1
CONAI - CONSORZIO NAZIONALE IMBALLAGGI	5
CONSORZIO RILEGNO	336
<b>Totale</b>	<b>1.342</b>

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
Deposito cauzionale fornitori	490.347
<b>Totale</b>	<b>490.347</b>

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
36.106.832	38.888.246	(2.781.414)

## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	16.603.266	(4.986.586)	11.616.680	11.616.680	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	234.176	895.252	1.129.428	1.129.428	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	3.638.772	3.782.214	7.420.986	7.420.986	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	906.712	(79.711)	827.001	785.078	41.923
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	263.554	(104.931)	158.623		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	17.241.766	(2.287.652)	14.954.114	14.954.114	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>38.888.246</b>	<b>(2.781.414)</b>	<b>36.106.832</b>	<b>35.906.286</b>	<b>41.923</b>

I crediti sono valutati al valore di presumibile realizzo.

I "Crediti verso clienti" al 31/12/2020 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti v/clienti per fatture emesse	6.652.240
Crediti v/clienti per fatture da emettere	5.950.439
Crediti v/clienti per fatture da emettere trattenute a garanzia	4.169
Note credito da emettere	(6.474)
Fondo svalutazione crediti	(983.694)
<b>Totale</b>	<b>11.616.680</b>

In riferimento alla posta contabile "Crediti v/clienti per fatture da emettere", si evidenzia che tali fatture risultano, per la maggior parte emesse, alla data di redazione del presente bilancio.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile
Saldo al 31/12/2019	1.681.170
Utilizzo nell'esercizio	(697.476)
Accantonamento esercizio	0
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>983.694</b>

I "Crediti verso imprese controllate", pari ad Euro 1.129.428, sono costituiti per Euro 287.842 a crediti per fatture emesse, Euro 841.098 a crediti per fatture da emettere ed Euro 488 per altri crediti verso la Società controllata KRATOS S.c.a r.l..

I "Crediti verso imprese collegate", pari ad Euro 7.420.986, per Euro 231.000 si riferiscono a versamenti effettuati a titolo di finanziamento infruttifero di interessi nei confronti della Società CLANIUS S.c. a r.l., esposti nell'attivo circolante in quanto trattasi di risorse finanziarie messe a disposizione delle stesse per permettere l'avvio delle attività in relazione al contratto sottoscritto con la Regione Campania per la rifunzionalizzazione e gestione dell'impianto di depurazione di Foce Regi Lagni sito in Villa Literno (CE).

Inoltre, i crediti di natura commerciale per contratti utility di vendita di energia e per ribaltamento dei ricavi realizzati dalle Società consortili per effetto dei contratti sottoscritti con la Regione Campania sono pari ad Euro 4.437.235 nei confronti di CLANIUS S.c. a r.l. ed Euro 2.752.751 nei confronti di AKERUS S.c. a r.l..

I “Crediti tributari – entro l'esercizio” al 31/12/2020 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Erario c/IVA rimborso	300.000
Credito art.1 DL 66/14 cod.trib.1655	37.089
Imposta di bollo virtuale c/credito	8.970
Addizionale regionale accise GN /credito	73.445
Accise GN c/credito	142.664
Accise EE c/credito	105.529
Erario c/IRPEF ritenute a credito	1.614
Credito di imposta sanificazione/D.P.I art. 25 D.L. 34	28.297
Credito di imposta nuovi investimenti L. 160/2019	20.962
Crediti tributari vari	4.395
IVA c/erario Grecia (GR)	14.490
Imposte a credito Tunisia (TN)	47.623
<b>Totale</b>	<b>785.078</b>

I “Crediti tributari – oltre l'esercizio” al 31/12/2020 pari ad Euro 41.923, sono costituiti dal Credito di imposta per nuovi investimenti L. 160/2019, utilizzabile negli anni successivi.

I “Crediti per imposte anticipate” al 31/12/2020 pari ad Euro 158.623, si riferiscono per Euro 149.519 a imposte anticipate IRES relative all'accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti e per Euro 9.104 ad Imposte anticipate relative alla dilazione della TARI in corso con il Comune di Roma.

I “Crediti verso altri” al 31/12/2020 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Credito v/Unicredit Factoring cessione pro-soluto	14.412.740
Credito v/Banca Sistema cessione pro-soluto	365.138
Crediti v/Victoria SPE cessione pro-soluto	28.353
Crediti v/branch Tunisia	95.674
Crediti v/Inps	6.350
Crediti diversi	10.739
Fornitori c/anticipi	30.212
Crediti per CMOR	4.908
<b>Totale</b>	<b>14.954.114</b>

Nel corso dei precedenti esercizi la Società ha avviato una politica di cessione, a Società di factoring con la formula Maturity Pro-Soluto, dei crediti verso clienti primari.

Con le operazioni di Cessione di Credito Maturity, il Factor acquisisce i crediti commerciali vantati dalla Società cedente verso i propri debitori, li gestisce sul piano amministrativo, ne cura l'incasso e ne accredita il corrispettivo relativo alla Società cedente, a date prestabilite di norma collegate a quelle di scadenza dei crediti ceduti.

In questa tipologia di operazioni, il rischio di insolvenza dei debitori può rimanere in capo all'impresa Cedente (operazione Pro-Solvendo) o essere assunto dal Factor (operazione Pro-Soluto, come nel caso di specie).

La Società ha optato per la cessione dei crediti Pro-Soluto, al fine di ridurre sensibilmente il rischio della gestione dei crediti verso clienti.

Su richiesta del Cedente, il Factor può inoltre anticipare il corrispettivo dei crediti ceduti (tali importi vengono esposti nel bilancio al 31/12/2020 tra i Debiti verso altri finanziatori).

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2020 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Tunisia	Grecia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	11.334.464	282.216	0	11.616.680
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	1.129.428	0	0	1.129.428
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	7.420.986	0	0	7.420.986
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	761.732	50.779	14.490	827.001
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	158.623	0	0	158.623
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	14.851.387	102.727	0	14.954.114
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>35.656.620</b>	<b>435.722</b>	<b>14.490</b>	<b>36.106.832</b>

### Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
27.800.119	12.160.647	15.639.472

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	12.148.366	15.639.026	27.787.392
Denaro e altri valori in cassa	12.281	446	12.727
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>12.160.647</b>	<b>15.639.472</b>	<b>27.800.119</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

### Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
170.523	2.335	168.188

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2020, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	401	(78)	323
Risconti attivi	1.934	168.266	170.200
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>2.335</b>	<b>168.188</b>	<b>170.523</b>



La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Risconti attivi leasing	86.802
Risconti attivi diversi	83.721
<b>Totale</b>	<b>170.523</b>

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
21.657.352	19.654.665	2.002.687

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	12.000.000	0	0	0		12.000.000
Riserva legale	1.021.307	60.892	0	0		1.082.199
Altre riserve						
Versamenti in conto capitale	3.000.000	0	0	0		3.000.000
Varie altre riserve	2	-	0	1		3
Totale altre riserve	3.000.002	-	0	1		3.000.003
Utili (perdite) portati a nuovo	2.415.521	1.156.943	0	0		3.572.464
Utile (perdita) dell'esercizio	1.217.835	0	0	1.217.835	2.002.686	2.002.686
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>19.654.665</b>	<b>1.217.835</b>	<b>0</b>	<b>1.217.836</b>	<b>2.002.686</b>	<b>21.657.352</b>

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3
<b>Totale</b>	<b>3</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	12.000.000	B	-
Riserva legale	1.082.199	A,B	1.082.199
Altre riserve			
Versamenti in conto capitale	3.000.000	A,B	3.000.000
Varie altre riserve	3		-
Totale altre riserve	3.000.003		3.000.000
Utili portati a nuovo	3.572.464	A,B,C,D	3.572.464
<b>Totale</b>	<b>19.654.666</b>		<b>7.654.663</b>

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Quota non distribuibile			4.082.199
Residua quota distribuibile			3.572.464

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3
Totale	3

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

## Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
0	0	0

L'INPS ha notificato a GEKO negli anni scorsi un verbale di accertamento, in qualità di obbligato solidale ex art. 29 DPR 276/2003, della somma complessiva di Euro 696.580, per presunte violazioni accertate in capo alla società ISOLMEC GROUP S.r.l. subappaltatrice della Società.

In relazione al contenzioso instaurato con l'INPS da parte della GEKO S.p.A. in qualità di obbligato solidale ex art. 29 DPR 276/2003 l'ufficio legale interno alla Società ritiene che trattasi di rischio possibile.

In data 23/07/2019 con determinazione DSAI/30/2019/COM l'ARERA – Autorità di regolazione per Energia Reti ed ambiente – ha avviato un procedimento sanzionatorio e prescrittivo per violazioni in materia di trasparenza della bolletta, di fatturazione dei consumi energetici e di indennizzi automatici ai clienti finali di energia elettrica e gas naturale.

Con nota 5 giugno 2020 (acquisita con prto. Autorità 17640), la GEKO S.p.A. ha presentato ai sensi dell'art. 45, comma 3, del D. Lgs. 93/11 e dell'articolo 16 del Regolamento sanzioni ed impegni, una proposta di impegni relativa alla predette contestazioni.

In data 28 luglio 2020 con deliberazione 288/2020/S/COM l'ARERA ha dichiarato ammissibili, ai sensi dell'art. 17, comma 1, dell'Allegato A alla deliberazione 243/20212/E/com, la proposta di impegni, presentata da GEKO S.p.A..

Alla data di redazione del presente documento sono ancora in corso le attività di definizione e chiarimento del procedimento.

L'ufficio legale interno alla Società ritiene che trattasi di rischio possibile, avendo riguardo all'ipotesi di applicazione di sanzioni amministrative al momento oggettivamente non quantificabili.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
6.956	25.589	(18.633)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	25.589
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	582.993
Utilizzo nell'esercizio	18.633
Altre variazioni	(582.993)
<b>Totale variazioni</b>	<b>(18.633)</b>
Valore di fine esercizio	6.956

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo, pur evidenziando nelle variazioni il totale dei costi relativamente agli accantonamenti, non ricomprende nel saldo le indennità maturate destinate a forme pensionistiche complementari, ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS o ad altre fondi pensionistici complementari).

## Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
43.984.783	33.010.287	10.974.496

## Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	3.846.002	2.443.404	6.289.406	982.413	5.306.993
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	9.188.966	(2.395.328)	6.793.638	6.793.638	0
<b>Debiti verso fornitori</b>	11.282.520	8.106.555	19.389.075	19.389.075	0
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	733.727	650.974	1.384.701	1.384.701	0
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	1.572.014	1.424.154	2.996.168	2.996.168	0
<b>Debiti verso controllanti</b>	2.573.016	(778.419)	1.794.597	1.794.597	0
<b>Debiti tributari</b>	1.106.832	1.455.536	2.562.368	2.562.368	0
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	797.753	(104.677)	693.076	693.076	0
<b>Altri debiti</b>	1.909.457	172.297	2.081.754	2.081.754	0
<b>Totale debiti</b>	<b>33.010.287</b>	<b>10.974.496</b>	<b>43.984.783</b>	<b>38.677.790</b>	<b>5.306.993</b>

La voce "Debiti verso banche", al 31/12/2020, pari ad Euro 6.289.406, è così suddivisa per singolo istituto di credito:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi
Credito Emiliano S.p.A.	68.950	2.431.050
Unicredit S.p.A.	908.628	1.375.943

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi
Intesa San Paolo S.p.A.	0	1.500.000
Carta di credito amministratore	4.835	0
<b>Totale</b>	<b>982.413</b>	<b>5.306.993</b>

Tra i “Debiti verso banche” sono esposti i seguenti debiti a medio/lungo termine:

1) Mutuo Unicredit n. 66052/7705622, per l'importo al 31/12/2020 pari ad Euro 485.146 esigibili entro i 12 mesi.

Di seguito i principali dati in riferimento al predetto mutuo:

- contratto n. 66052/7705622 - Unicredit S.p.A;
- data di stipula: 17/03/2017;
- prima rata: 30/06/2017;
- data scadenza: 31/03/2021;
- tipologia del contratto: finanziamento a tasso variabile;
- tasso variabile: Somma algebrica tra Euribor a 3 mesi moltiplicato per il coefficiente 365/360 arrotondata allo 0,05% superiore e la maggiorazione prevista pari a 1,85 in ragione d'anno;
- importo finanziato: Euro 7.500.000;
- costi di transazione: Euro 75.000.

In riferimento a tale operazione, la Società GEKO S.p.A. ha stipulato con il medesimo istituto di credito Unicredit S.p.A. il contratto Interest Rate Swap n. 170317-0052. Si rimanda all'apposita sezione della nota integrativa per le informazioni richieste dall'art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.

2) Mutuo Unicredit n. 8640970, per l'importo al 31/12/2020 pari ad Euro 1.500.000, di cui Euro 124.058 esigibili entro i 12 mesi, ed Euro 1.375.942 esigibili oltre i 12 mesi.

Di seguito i principali dati in riferimento al predetto mutuo:

- contratto n. 8640970 - Unicredit S.p.A;
- data di stipula: 14/09/2020;
- prima rata: 31/12/2021;
- data scadenza: 30/09/2024;
- tipologia del contratto: Mutuo chirografario a tasso variabile – Fondo garanzia L. 662/96;
- preammortamento: 12 mesi
- tasso variabile: Somma algebrica tra Euribor a 3 mesi moltiplicato per il coefficiente 365/360 arrotondata allo 0,05% superiore e la maggiorazione prevista pari a 1 in ragione d'anno;
- importo finanziato: Euro 1.500.000;
- costi di transazione: Euro 750.

3) Mutuo Credem n. 092/7512660, per l'importo al 31/12/2020 pari ad Euro 2.500.000, di cui Euro 68.950 esigibili entro i 12 mesi, ed Euro 2.431.050 esigibili oltre i 12 mesi.

Di seguito i principali dati in riferimento al predetto mutuo:

- contratto n. 092/7512660 - Credem S.p.A;
- data di stipula: 10/11/2020;
- prima rata: 31/12/2021;
- data scadenza: 10/11/2024;
- tipologia del contratto: Mutuo chirografario a tasso fisso – Fondo garanzia L. 662/96;
- preammortamento: 12 mesi
- tasso fisso: 0,490%
- importo finanziato: Euro 2.500.000;
- costi di transazione: Euro 4.200.

4) Mutuo Intesa Sanpaolo S.p.A. n. 1011013290, per l'importo al 31/12/2020 pari ad Euro 1.500.000, esigibili oltre i 12 mesi.

Di seguito i principali dati in riferimento al predetto mutuo:

- contratto n. 1011013290 – Intesa Sanpaolo S.p.A.;
- data di stipula: 18/12/2020;
- prima rata: 18/01/2021;
- data scadenza: 18/12/2024;
- tipologia del contratto: Mutuo chirografario a tasso variabile – Fondo garanzia L. 662/96;
- preammortamento: 12 mesi
- tasso variabile: Quota fissa 1,35% denominata Spread, quota variabile pari al tasso EURIBOR a un mese, base 360.
- importo finanziato: Euro 1.500.000;

- costi di transazione: Euro 3.750.

In ossequio all'art. 2423, comma 4, del codice civile ed ai principi contabili OIC 19 ed OIC 29, non essendoci significative discordanze tra i tassi contrattuali e quelli di mercato, non si è provveduto all'attualizzazione dei debiti esigibili oltre 12 mesi (per ciò che concerne la quota capitale), in quanto irrilevante al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta, ma si è tenuto conto esclusivamente dell'effetto dei costi di transazione.

La voce "Debiti verso altri finanziatori" pari ad Euro 6.793.638 al 31/12/2020, è costituita dal totale dei debiti nei confronti di Società di factoring per anticipo di fatture commerciali a carico di clienti primari, anche nell'ambito di operazioni di Cessione del credito Maturity Pro-Soluto.

I "Debiti verso fornitori" al 31/12/2020, pari ad Euro 19.389.075, sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Debiti v/Fornitori per fatture ricevute	13.264.408
Debiti v/Fornitori per fatture da ricevere	6.322.268
Fornitori c/Note credito da ricevere	(197.601)
<b>Totale</b>	<b>19.389.075</b>

Al fine di razionalizzare e semplificare le procedure di pagamento dei fornitori, in data 22/07/2020, è stato sottoscritto con l'Istituto di credito Intesa Sanpaolo S.p.A., un accordo quadro di confirming, con il quale è stato conferito mandato alla Banca ad effettuare, in nome e per conto di GEKO S.p.A. e con effetto solutorio, il pagamento dei propri fornitori caricati su apposita piattaforma resa disponibile dalla Banca.

Relativamente alla voce "Debiti v/Fornitori per fatture da ricevere", si evidenzia, che le maggior parte delle stesse sono state regolarmente ricevute, nei primi mesi dell'anno 2021.

La voce "Debiti verso imprese controllate", pari ad Euro 1.384.701, rappresenta il residuo saldo debitore al 31/12/2020 nei confronti della Società controllata Kratos S.c. a r.l. ed è costituita per Euro 296.350 dal residuo capitale sociale da versare alla data del 31/12/2020 e per Euro 1.088.351 da debiti di natura commerciale in relazione ad oneri consortili.

La voce "Debiti verso imprese collegate", pari ad Euro 2.996.168, rappresenta il saldo debitore al 31/12/2020 nei confronti della Società collegata CLANIUS S.c. a r.l. per Euro 1.440.726 e della Società AKERUS S.c. a r.l. per Euro 1.555.442 ed è costituita dal totale dei debiti per ribaltamento costi consortili alla data del 31/12/2020.

La voce "Debiti verso imprese controllanti" pari ad Euro 1.794.597, rappresenta il saldo debitore al 31/12/2020 nei confronti della Società controllante General Holding Company S.r.l. ed è così costituita:

Descrizione	Importo
Debiti v/GHC S.r.l. per rapporto di c/c	1.768.888
Debiti v/GHC S.r.l. per fatture da ricevere	8.340
Debiti v/GHC S.r.l. per fatture ricevute	10.373
Debiti v/GHC S.r.l. vari di natura finanziaria	6.996
<b>Totale</b>	<b>1.794.597</b>

I "Debiti verso l'impresa controllante" General Holding Company S.r.l. sono relativi per Euro 1.768.888 al saldo del rapporto di conto corrente, per capitale ed interessi, che al 31/12/2020 risulta a debito per la Società GEKO S.p.A.

Il contratto di conto corrente esistente tra le parti è stato sottoscritto al fine di disciplinare i crediti/debiti di natura finanziaria, derivanti da reciproche rimesse, attinenti ad operazioni di trasferimento di fondi da una Società all'altra avente lo scopo di ottimizzare l'allocazione delle risorse finanziarie.

Il tasso di interesse è regolato secondo le condizioni di mercato.

La residua parte è costituita per Euro 25.709 da debiti di natura commerciale di cui Euro 10.373 per fatture ricevute ed Euro 8.340 per fatture da ricevere ed Euro 6.996 da debiti diversi di natura finanziaria. Il debito è stato estinto nei primi mesi nell'anno 2021.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

L'importo al 31/12/2020, pari ad Euro 2.562.368, è così costituito:

Descrizione	Importo
Debito I.V.A.	1.793.078
Debito IRES	244.935
Debito IRAP	30.018
Canone rai da versare	19.702
Erario c/IRPEF 1001	341.951
Erario c/IRPEF 1012	20.731
Erario c/IRPEF 1040	19.683
Erario /Addizionali Regionali e comunali	5.070
Altri debiti tributari	3.360
Debiti tributari branch Tunisia	83.840
<b>Totale</b>	<b>2.562.368</b>

La voce "Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale", al 31/12/2020, pari ad Euro 693.076, è così costituita:

Descrizione	Importo
Debito v/Inps	632.348
Debito v/Fondi complementari	18.338
Debito v/Inail	16.509
Debito v/istituti previdenziali ed assistenziali Tunisia	23.649
Debito v/Enasarco	2.232
<b>Totale</b>	<b>693.076</b>

La voce "Altri debiti", al 31/12/2020, pari ad Euro 2.081.754, è così costituita:

Descrizione	Importo
Debiti verso dipendenti	1.043.581
Debiti verso dipendenti per ratei ferie 13^ e 14^	467.377
Debiti verso terzi per Canone Rai	33.471
Debiti verso Consorzio Valle Crati per royalties	316.963
Debito TA.RI.	38.373
Debiti per indennizzi clienti	49.359
Altri debiti	132.630
<b>Totale</b>	<b>2.081.754</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2020 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Tunisia	Totale
Debiti verso banche	6.289.406	0	6.289.406
Debiti verso altri finanziatori	6.793.638	0	6.793.638
Debiti verso fornitori	19.369.990	19.085	19.389.075
Debiti verso imprese controllate	1.384.701	0	1.384.701
Debiti verso imprese collegate	2.996.168	0	2.996.168
Debiti verso imprese controllanti	1.794.597	0	1.794.597
Debiti tributari	2.478.518	83.850	2.562.368
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	669.427	23.649	693.076
Altri debiti	2.064.457	17.297	2.081.754
<b>Debiti</b>	<b>43.840.902</b>	<b>143.881</b>	<b>43.984.783</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sussistono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

### **Ratei e risconti passivi**

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
290.167	11.787	278.380

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	11.787	(5.162)	6.625
<b>Risconti passivi</b>	0	283.542	283.542
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>11.787</b>	<b>278.380</b>	<b>290.167</b>

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Risconti passivi ricavo credito imposta L. 190/19	57.238
Risconti passivi ricavo credito imposta L. 208/15	226.304
Ratei passivi diversi	6.625
<b>Totale</b>	<b>290.167</b>

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2020, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.



## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
65.854.119	66.909.703	(1.055.584)

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	65.326.381	66.308.385	(982.004)
Altri ricavi e proventi	527.738	601.318	(73.580)
<b>Totale</b>	<b>65.854.119</b>	<b>66.909.703</b>	<b>(1.055.584)</b>

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

I “Ricavi delle vendite e delle prestazioni”, pari ad Euro 65.326.381, sono così suddivisi:

- Ricavi vendita **Utility**:

Descrizione	Importo
Vendita Energia Elettrica	9.975.548
Vendita Gas Naturale	1.141.038
<b>Totale</b>	<b>11.116.586</b>

- Ricavi vendita **Impiantistica**:

Descrizione	Importo
Ricavi facility management & manutenzione	4.997.445
Ricavi service	6.718.684
Ricavi consorzi impianti di depurazione	15.561.869
Ricavi Service management	1.608.911
Ricavi GTF	6.200.707
Ricavi construction energia convenzionale	2.630.747
Ricavi construction impiantistica	6.506.933
Ricavi development	6.718.684
Ricavi construction ambiente	2.718.889
Ricavi diversi	546.926
<b>Totale</b>	<b>54.209.795</b>

La posta contabile Altri ricavi e proventi pari ad Euro 527.738 è pari per Euro 117.874 all'area **Utility** e per Euro 409.864 all'area **Impiantistica**.

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendita Energia & Gas	11.116.586
Impiantistica	54.209.795
<b>Totale</b>	<b>65.326.381</b>

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	65.326.381
<b>Totale</b>	<b>65.326.381</b>

## Costi della produzione

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
62.183.794	62.456.438	(272.644)

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	12.597.240	10.462.254	2.134.986
Servizi	27.535.740	28.537.014	(1.001.274)
Godimento di beni di terzi	1.922.678	1.361.295	561.383
Salari e stipendi	15.820.863	12.979.594	2.841.269
Oneri sociali	3.043.943	2.959.057	84.886
Trattamento di fine rapporto	681.022	616.020	65.002
Trattamento quiescenza e simili	0	0	0
Altri costi del personale	123.036	3.486	119.550
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	80.101	105.486	(25.385)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	90.798	114.921	(24.123)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
Svalutazioni crediti attivo circolante	0	1.409.137	(1.409.137)
Variazione rimanenze materie prime	(92.200)	(29.136)	(63.064)
Accantonamento per rischi	0	0	0
Altri accantonamenti	0	0	0
Oneri diversi di gestione	380.573	3.937.310	(3.556.737)
<b>Totale</b>	<b>62.183.794</b>	<b>62.456.438</b>	<b>(272.644)</b>

### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Tale posta contabile, al 31/12/2020, è pari ad Euro 12.597.240, principalmente, costituita per Euro 3.240.003 da costi di acquisto energia elettrica e gas, per Euro 5.805.981 da fornitura e/o semilavorati e materiali di consumo e per Euro 2.499.365 da costi di acquisto di materie prime da parte delle Società consortili CLANIUS S.c. a r.l., AKERUS S.c. a r.l. e KRATOS S.c. a r.l..

### Costi per servizi

Tale posta contabile, al 31/12/2020, è pari ad Euro 27.535.740, principalmente, costituita per Euro 6.037.105 da Oneri di trasporto e distribuzione Energia Elettrica e Gas Naturale, per Euro 7.879.444 da costi per servizi sostenuti dalle Società consortili CLANIUS S.c. a r.l., AKERUS S.c. a r.l. e KRATOS S.c. a r.l., Euro 7.063.225 da costi sostenuti per opere specialistiche, opere civili e consulenze tecniche, per Euro 123.681 da oneri relativi al contratto di Service Agreement, in essere con la controllante General Holding Company S.r.l. e per Euro 918.391 da smaltimenti fanghi e vari altri prodotti.

### Costi per il godimento beni di terzi

Tale posta contabile, al 31/12/2020, è pari ad Euro 1.922.678, costituita per Euro 485.917 da fitti passivi, per Euro 1.048.239 da noleggi, per Euro 120.331 da canoni di leasing e per Euro 268.191 da costi per godimento beni di terzi sostenuti dalle Società consortili CLANIUS S.c. a r.l., AKERUS S.c. a r.l. e KRATOS S.c. a r.l..

### Costi per il personale

La voce, pari a complessivi Euro 19.668.864, comprende per Euro 16.921.384 l'intero costo sostenuto per il personale dipendente, ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie maturate e non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi e per Euro 2.747.480 i costi del personale sostenuti dalle Società consortili CLANIUS S.c. a r.l., AKERUS S.c. a r.l. e KRATOS S.c. a r.l..

### Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali e altre svalutazioni.

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Al 31/12/2020, gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali sono pari ad Euro 80.101, quelli delle immobilizzazioni materiali sono pari ad Euro 90.798.

### Oneri diversi di gestione

La voce "Oneri diversi di gestione" al 31/12/2020, pari ad Euro 380.573, comprende tutti i costi della gestione caratteristica non iscrivibili nelle altre voci dell'aggregato B) ed i costi delle gestioni accessorie (diverse da quella finanziaria). Essa, inoltre, comprende tutti i costi di natura tributaria che non rappresentano oneri accessori di acquisto (imposte indirette, tasse e contributi vari) diversi dalle imposte dirette.

## Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
(558.439)	(740.106)	181.667

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Da partecipazione	0	0	0
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0	0
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	0	0	0
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	0	0	0
Proventi diversi dai precedenti	2.394	43.894	(41.500)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(569.848)	(792.906)	223.058
Utili (perdite) su cambi	9.015	8.906	109
<b>Totale</b>	<b>(558.439)</b>	<b>(740.106)</b>	<b>181.667</b>

## Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	221.751
Altri	348.098
<b>Totale</b>	<b>569.848</b>

Gli interessi e altri oneri finanziari sono così ripartiti:

c) da controllanti:

Descrizione	Importo
Interessi passivi su rapporto di conto corrente GHC S.p.A.	6.862
<b>Totale</b>	<b>6.862</b>

d) Altri:

Descrizione	Importo
Interessi passivi bancari	44.901
Oneri bancari e su factoring	460.919
Interessi passivi su factoring	23.961
Altri oneri e commissioni	33.205
<b>Totale</b>	<b>562.986</b>

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Altre	Totale
Altri proventi	2.394	2.394
<b>Totale</b>	<b>2.394</b>	<b>2.394</b>

### Utile e perdite su cambi

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati per i saldi patrimoniali ai cambi correnti alla chiusura del bilancio, mentre per le poste imputate al conto economico al cambio medio giornaliero. In particolare, le attività e passività che costituiscono elementi patrimoniali monetari in valuta (crediti, debiti, disponibilità liquide, ratei attivi e passivi, titoli di debito) sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio e i relativi utili e perdite su cambi sono rispettivamente accreditati e addebitati al Conto Economico alla voce C17-bis Utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi di fine esercizio delle poste in valuta concorre alla formazione del risultato d'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato a riserva legale, è iscritto, per la parte non assorbita dalla eventuale perdita d'esercizio, in una riserva non distribuibile sino al momento del successivo realizzo.

Per quanto riguarda, invece, le attività e passività in valuta di tipo non monetario (immobilizzazioni immateriali e materiali, partecipazioni e altri titoli che conferiscono il diritto a partecipare al capitale di rischio dell'emittente, rimanenze, anticipi per l'acquisto e la vendita di beni e servizi, risconti attivi e passivi) sono iscritte al tasso di cambio al

momento del loro acquisto o a quello inferiore alla data di chiusura dell'esercizio solo se le variazioni negative hanno determinato una perdita durevole di valore delle immobilizzazioni stesse.

Inoltre si specifica che secondo le indicazioni dell'OIC 17, la traduzione del bilancio redatto in valuta estere, in particolare per la branch in Tunisia, il cambio è stato effettuato per le attività e passività con il cambio a pronti alla data del bilancio, mentre per le voci del conto economico con il cambio alla data dell'operazione che non si discosta in modo significativo dal cambio alla data del 31/12/2020.

Il saldo al 31/12/2020 della voce C17-bis è pari ad Euro 9.015.

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
(14.546)	(1.405.499)	1.390.953

### Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Di strumenti finanziari derivati	2.116.178	142.763	1.973.415
<b>Totale</b>	<b>2.116.178</b>	<b>142.763</b>	<b>1.973.415</b>

### Svalutazioni

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Di partecipazioni	2.653	295.714	(293.061)
Di strumenti finanziari derivati	2.128.071	1.252.548	875.523
<b>Totale</b>	<b>2.130.724</b>	<b>1.548.262</b>	<b>582.462</b>

Le voci "Rivalutazioni di strumenti finanziari derivati" e "Svalutazioni di strumenti finanziari derivati" si riferiscono alle variazioni di fair value di strumenti finanziari derivati in relazione alle operazioni di trading finanziario di commodities energetiche/indici e correlati, che si estrinseca nella contrattazione per l'acquisto e la vendita di energia elettrica e gas, attraverso la negoziazione di contratti derivati standardizzati cash settled, senza consegna fisica, con regolazione finanziaria giornaliera (per cui alla data del 31/12/2020 tali operazione sono tutte realizzate).

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
1.094.654	1.089.825	4.829

Imposte	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	1.094.654	1.354.958	(260.304)
IRES	738.863	887.868	(149.005)
IRAP	355.791	467.090	(111.299)
<b>Imposte esercizi precedenti</b>	0	(1.579)	1.579
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	0	(263.554)	263.554
IRES	0	(263.554)	263.554

Imposte	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
IRAP	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>1.094.654</b>	<b>1.089.825</b>	<b>4.829</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale:

### Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	3.097.340	
Onere fiscale teorico (%)	24%	743.362
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi</b>	<b>0</b>	
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</b>	<b>0</b>	
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>	<b>0</b>	
Utilizzo Fondo Svalutazione crediti	(360.931)	
TARI anni precedenti	(76.287)	
<b>Totale</b>	<b>(437.218)</b>	<b>(104.932)</b>
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Interessi passivi indeducibili	2.451	
Imposte indeducibili o non pagate	763	
Spese per mezzi di trasporto ind.li art. 164 TUIR	222.282	
Svalutazioni e minusvalenze indeducibili	184.552	
Ammortamento indeducibili	1.278	
Altre variazioni in aumento	82.343	
Ricavi crediti di imposta non tassabili	(56.140)	
Deduzione Irap costo del personale	(235.948)	
Deduzione Irap interessi passivi	(32.577)	
Deduzione ACE	(204.848)	
<b>Totale</b>	<b>(35.844)</b>	<b>(8.603)</b>
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>2.624.278</b>	
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>		<b>629.827</b>
<b>Rigiro imposte anticipate esercizi precedenti</b>		
Utilizzo Fondo Svalutazione crediti		86.623
TARI anni precedenti		18.309
<b>Totale</b>		<b>104.932</b>
<b>Imposte correnti IRES</b>		<b>734.759</b>

### IRAP

L'art. 24, comma 1, D.L. n. 34/2020 (Decreto Rilancio) approvato dal Consiglio dei Ministri il 13/05/2020 e pubblicato in G.U. in data 20/05/2020 ha previsto quanto segue:

“Non è dovuto il versamento del saldo dell'imposta regionale sul le attività produttive relativa al periodo di imposta in corso al 31 dicembre 2019, fermo restando il versamento dell'acconto dovuto per il medesimo periodo di imposta. Non è altresì dovuto il versamento della prima rata dell'acconto dell'imposta regionale sulle attività produttive relativa al periodo di imposta successivo a quello in corso al 31 dicembre 2019”.

Pertanto, si è provveduto a determinare la competenza economica dell'IRAP al 31/12/2020 per un importo pari ad Euro 355.791, al netto della prima rata di acconto dovuta per lo stesso esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

**Fiscalità differita / anticipata**

Non sussistono imposte differite/anticipate al 31/12/2020.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

#### Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Dirigenti	0	0	0
Impiegati	90	89	1
Operai	244	202	42
<b>Totale</b>	<b>334</b>	<b>291</b>	<b>43</b>

I contratti nazionale di lavoro applicati sono i seguenti:

- metalmeccanico;
- terziario;
- auto trasporto e logistica;
- igiene ambientale;
- multiservizi.

### Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	550.000	21.000

### Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal collegio sindacale incaricato della revisione legale:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	21.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>21.000</b>

### Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	12.000.000	1
<b>Totale</b>	<b>12.000.000</b>	



Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale
Azioni ordinarie	12.000.000	1
Totale	12.000.000	-

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si rileva che la Società non rileva impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 20, C.c.)

Ai sensi dell'articolo 2427 n. 20 si comunica che la Società non ha destinato patrimonio a uno specifico affare.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla Società, aventi natura commerciale e finanziaria sono state concluse a condizioni normali di mercato, per il dettaglio delle quali si rimanda all'apposita sezione della Relazione sulla Gestione.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La Società non ha posizioni aperte al 31/12/2020 in relazione a strumenti finanziari derivati in relazione allo svolgimento di attività di trading fisico e finanziario di commodities.

In relazione al mutuo con la Società Unicredit S.p.A. (esposto nei debiti verso banche) la Società GEKO S.p.A. ha stipulato un contratto di Interest Rate Swap per il quale si forniscono le informazioni previste dall'art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.):

- contratto n. 170317-0052 – Unicredit S.p.A.
- data di stipula: 31/03/2017;
- data scadenza: 31/03/2021;
- tipologia del contratto derivato: Interest Rate Swap;
- rischio finanziario sottostante: rischio di tasso di interesse;
- passività coperta: mutuo Unicredit S.p.A. n. 75380451, pari ad Euro 485.146 al 31/12/2020.

Anche se il contratto è stato sottoscritto con finalità di copertura, il tasso al 31/12/2020 non è speculare a quello del mutuo di riferimento, pertanto non si può considerare di copertura ai fini dell'OIC 32. In ossequio all'art. 2423, comma 4, del codice civile ed ai principi contabili OIC 29 e OIC 32, non essendoci significative discordanze tra i tassi, non si è provveduto all'attualizzazione, in quanto irrilevante al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

## Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La Società GEKO S.p.A. è una Società soggetta a direzione e coordinamento di General Holding Company S.r.l. Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della Società General Holding Company S.r.l. che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.). Segnaliamo, peraltro, che la Società General Holding Company S.r.l. redige il bilancio consolidato.

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2020	31/12/2019
B) Immobilizzazioni	16.403.777	17.648.820
C) Attivo circolante	44.764.947	43.484.241
D) Ratei e risconti attivi	65.251	92.070
<b>Totale attivo</b>	<b>61.233.975</b>	<b>61.225.131</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	5.000.000	5.000.000
Riserve	53.468.656	52.683.256
Utile (perdita) dell'esercizio	448.565	785.401
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>58.917.221</b>	<b>58.468.657</b>
D) Debiti	2.312.751	2.756.474
E) Ratei e risconti passivi	4.003	-
<b>Totale passivo</b>	<b>61.233.975</b>	<b>61.225.131</b>

## Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2020	31/12/2019
A) Valore della produzione	303.778	670.483
B) Costi della produzione	509.397	678.063
C) Proventi e oneri finanziari	609.676	327.402
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	157.385	582.027
Imposte sul reddito dell'esercizio	112.877	116.448
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>448.565</b>	<b>785.401</b>

## Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si riepilogano gli importi e le informazioni relativi a sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in

natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, effettivamente erogati dalle di cui all'articolo 1, comma 2, D. Lgs. 165/2001 e dai soggetti assimilati di pubbliche amministrazioni cui all'articolo 2-bis D.L. 33/2013:

- Agevolazione contributiva per l'occupazione in aree svantaggiate - Decontribuzione Sud art. 27 D.L n.104/2020: Euro 69.999;
- Incentivo "Occupazione sviluppo Sud" - decreto direttoriale dell'Agenzia Nazionale Politiche Attive del Lavoro ( ANPAL ) 19 aprile 2019, n. 178: Euro 12.552.

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2020	Euro	2.002.686
5% a riserva legale	Euro	100.134
a riserva accantonamento utili	Euro	1.902.552
a dividendo	Euro	0

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

L'Amministratore Unico

Alfonso Gallo

